ESF II project of the University of West Bohemia in Pilsen

reg. number: CZ.02.2.69/0.0/0.0/18_056/0013239



EUROPEAN UNION
European Structural and Investment Funds
Operational Programme Research,
Development and Education

MINISTRY OF EDUCATION,
YOUTH AND SPORTS

KFU/AMUC

Management Accounting in English

Tutorial
no. 5
Classification
of costs and revenues

Ing. Marie Černá, Ph.D.

EUROPEAN UNION
European Structural and Investment Funds
Operational Programme Research,
Development and Education

MINISTRY OF EDUCATION,
YOUTH AND SPORTS

Classification of costs and revenues

EVROPSKÁ UNIE
Evropské strukturální a investiční fondy
Operační program Výzkum, vývoj a vzdělávání

MINISTERSTVO ŠKOLSTVÍ
MLÁDEŽE A TĚLOVÝCHOVY

✓ Select the correct answer

✓ Fixed costs are conventionally deemed to be:

A. Constant per unit of output
B. Constant in total when production volume changes
C. Outside the control of management

EVROPSKÁ UNIE
Evropské strukturální a investiční fondy
Operační program Výzkum, vývoj a vzdělávání

MINISTERSTVO ŠKOLSTVÍ
MLÁDEŽE A TĚLOVÝCHOVY

Select the correct answer

- The following data relate to the overhead expenditure of a contract cleaners at two activity levels.

Square metres cleaned	13,500	15,950
	$84,865	$97,850

- What is the estimate of the overheads if 18,300 square metres are to be cleaned?

A. $ 96,990
B. $110,305
C. $112,267
D. $115,039

EVROPSKÁ UNIE
Evropské strukturální a investiční fondy
Operační program Výzkum, vývoj a vzdělávání

MINISTERSTVO ŠKOLSTVÍ MLÁDEŽE A TĚLOVÝCHOVY

Select the correct answer

- A company has recorded the following data in the 2 most recent periods.

Total costs of production	Volume of production
$	Units
13,500	700
18,300	1,100

- What is the best estimate of the business unit′s fixed costs per period?

A. $13,500
B. $13,200
C. $5,100
D. $4,800

EVROPSKÁ UNIE
Evropské strukturální a investiční fondy
Operační program Výzkum, vývoj a vzdělávání

MINISTERSTVO ŠKOLSTVÍ MLÁDEŽE A TĚLOVÝCHOVY

✓ Select the correct answer

✓ A production worker is paid a salary of $650 per month, plus extra 5 pence for each unit produced during the month. This labour cost is best described as:

A. A variable cost
B. A fixed cost
C. A step cost
D. A semi-variable cost

EVROPSKÁ UNIE
Evropské strukturální a investiční fondy
Operační program Výzkum, vývoj a vzdělávání

MINISTERSTVO ŠKOLSTVÍ
MLÁDEŽE A TĚLOVÝCHOVY

Select the correct answer

- What type of cost is supervisor salary costs, where one supervisor is needed for every ten employees added to the staff?

A. A fixed cost
B. A variable cost
C. A mixed cost
D. A step cost

EVROPSKÁ UNIE
Evropské strukturální a investiční fondy
Operační program Výzkum, vývoj a vzdělávání

MINISTERSTVO ŠKOLSTVÍ
MLÁDEŽE A TĚLOVÝCHOVY

Literature:

BPP Learning Media. (2009). *ACCA:paper F2: management accounting.* London, UK: BPP Learning Media.

Dvořáková, L, Červený, J, Malá, A., & Kronych, J. (2017). *Manažerské účetnictví a controlling v praktických aplikacích.* Plzeň, Česko: NAVA.

Kaplan-Foulks Lynch. (2006). *Financial information for management, paper 1.2.* Berkshire, UK: Kaplan-Foulks Lynch.

Král, B. (2018). *Manažerské účetnictví.* Praha, Česko: Management Press.

EVROPSKÁ UNIE
Evropské strukturální a investiční fondy
Operační program Výzkum, vývoj a vzdělávání

MINISTERSTVO ŠKOLSTVÍ MLÁDEŽE A TĚLOVÝCHOVY

Thank you for your attention!

EVROPSKÁ UNIE
Evropské strukturální a investiční fondy
Operační program Výzkum, vývoj a vzdělávání

MINISTERSTVO ŠKOLSTVÍ
MLÁDEŽE A TĚLOVÝCHOVY